

***Vital***

**ФАБРИКА УЉА И БИЉНИХ МАСТИ  
ВРБАС**

**ПОЛУГОДИШЊИ  
ИЗВЕШТАЈ ЗА 2013 ГОДИНУ**

У Врбасу

Август 2013



**ФАБРИКА УЉА И ВИЉНИХ МАСТИ  
ВРБАС**

## **САДРЖАЈ**

- **ПОЛУГОДИШЊИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ**
- **НАПОМЕНЕ УЗ ПОЛУГОДИШЊИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈ**
- **ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ**
- **ПОДАЦИ О СТЕЧЕНИМ СОПСТВЕНИМ АКЦИЈА**
- **ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА**
- **ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ИЗВЕШТАЈА**

У складу са чланом 50. и 51. Закона о тржишту капитала (Службени гласник РС, број 31/2011) и чланом 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава (Службени гласник РС, број 14/2012) ВИТАЛ А.Д., из Врбаса, МБ: 08065721 објављује:

### ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ЗА 2013. ГОДИНУ

#### 1. ПОЛУГОДИШЊИ ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЕШТАЈИ

##### 1.1. БИЛАНС СТАЊА

на дан 30.06.2013

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06. 2013.	01.01.-30.06. 2013.
1	2	3	4
<b>АКТИВА</b>			
<b>А. СТАЛНА ИМОВИНА (002 + 003 + 004 + 005 + 009)</b>	<b>001</b>	1.408.712	1.486.551
I НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	002	0	0
II GOODWILL	003	0	0
III НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	004	5.222	5.222
<b>IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (006 + 007 + 008)</b>	<b>005</b>	1.401.653	1.479.492
1. Некретнине, постројења и опрема	006	1.401.653	1.479.492
2. Инвестиционе некретнине	007	0	0
3. Биолошка средства	008	0	0
<b>V. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (010+011)</b>	<b>009</b>	1.837	1.837
1. Учешћа у капиталу	010	1.541	1.541
2. Остали дугорочни финансијски пласмани	011	296	296
<b>Б. ОБРТНА ИМОВИНА (013 + 014 + 015)</b>	<b>012</b>	6.316.595	5.805.911
<b>I ЗАЛИХЕ</b>	<b>013</b>	756.868	1.047.808
<b>II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	<b>014</b>	434	434
<b>III КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (016 + 017 + 018 + 019 + 020)</b>	<b>015</b>	5.559.293	4.757.669
1. Потраживања	016	4.725.204	3.667.783
2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	017	7.337	15.478
3. Краткорочни финансијски пласмани	018	352.705	612.418
4. Готовински еквиваленти и готовина	019	2.453	19.282
5. Порез на додату вредност и активна временска разграничења	020	471.594	442.701
<b>В. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	<b>021</b>	0	0
<b>Г. ПОСЛОВНА ИМОВИНА (001 + 012 + 021)</b>	<b>022</b>	7.725.307	7.292.462
<b>Д. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА</b>	<b>023</b>	0	0
<b>Ђ. УКУПНА АКТИВА (022 + 023)</b>	<b>024</b>	7.725.307	7.292.462
<b>Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	<b>025</b>	33.917	36.734

<b>ПАСИВА</b>			
<b>А. КАПИТАЛ (102+103+104+105+106-107+108-109-110)</b>	<b>101</b>	3.280.668	3.256.568
I ОСНОВНИ КАПИТАЛ	<b>102</b>	1.374.479	1.374.479
II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	<b>103</b>	0	0
III РЕЗЕРВЕ	<b>104</b>	0	0
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	<b>105</b>	1.272.202	1.272.202
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	<b>106</b>	0	0
VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ	<b>107</b>	0	0
VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК	<b>108</b>	956.850	932.750
VIII ГУБИТАК	<b>109</b>	322.863	322.863
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	<b>110</b>	0	0
<b>Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (112 + 113 + 116)</b>	<b>111</b>	4.377.730	3.968.985
I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	<b>112</b>	0	0
<b>II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (114 + 115)</b>	<b>113</b>	1.989.161	2.046.306
1. Дугорочни кредити	<b>114</b>	1.989.161	2.046.306
2. Остале дугорочне обавезе	<b>115</b>	0	0
<b>III КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (117 + 118 + 119 + 120 + 121 + 122)</b>	<b>116</b>	2.388.569	1.922.679
1. Краткорочне финансијске обавезе	<b>117</b>	784.790	874.143
2. Обавезе по основу средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	<b>118</b>	0	0
3. Обавезе из пословања	<b>119</b>	1.416.762	906.757
4. Остале краткорочне обавезе	<b>120</b>	82.755	47.530
5. Обавезе по основу пореза на додату вредност и осталих јавних прихода и пасивна временска разграничења	<b>121</b>	104.262	94.249
6. Обавезе по основу пореза на добитак	<b>122</b>	0	0
<b>В. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	<b>123</b>	66.909	66.909
<b>Г. УКУПНА ПАСИВА (101 + 111 + 123)</b>	<b>124</b>	7.725.307	7.292.462
<b>Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА</b>	<b>125</b>	33.917	36.734

## 1.2. БИЛАНС УСПЕХА

од **01.01.2013.** до **30.06.2013.**

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Износ	
		01.01.-30.06.2013.	01.01.-30.06.2013.
1	2	3	4
<b>А. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА</b>			
<b>I ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ (202 + 203 + 204 - 205 + 206)</b>	<b>201</b>	1.489.076	1.498.578
1. Приходи од продаје	<b>202</b>	1.721.183	2.107.543
2. Приходи од активирања учинака и робе	<b>203</b>	0	0
3. Повећање вредности залиха учинака	<b>204</b>	0	0
4. Смањење вредности залиха учинака	<b>205</b>	234.911	612.941
5. Остали пословни приходи	<b>206</b>	2.804	3.976
<b>II ПОСЛОВНИ РАСХОДИ (208 до 212)</b>	<b>207</b>	1.415.736	1.268.374
1. Набавна вредност продате робе	<b>208</b>	0	1.401
2. Трошкови материјала	<b>209</b>	1.199.783	994.102
3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	<b>210</b>	76.240	76.330
4. Трошкови амортизације и резервисања	<b>211</b>	79.998	79.973
5. Остали пословни расходи	<b>212</b>	59.715	116.568
<b>III ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (201 - 207)</b>	<b>213</b>	73.340	230.204
<b>IV ПОСЛОВНИ ГУБИТАК (207 - 201)</b>	<b>214</b>		
V ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	<b>215</b>	72.906	233
VI ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	<b>216</b>	102.180	149.486
VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	<b>217</b>	9.723	611
VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	<b>218</b>	29.518	5.481
<b>IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (213 - 214 + 215 - 216 + 217 - 218)</b>	<b>219</b>	24.271	76.081
<b>X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (214 - 213 - 215 + 216 - 217 + 218)</b>	<b>220</b>		
XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<b>221</b>	0	0
XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<b>222</b>	171	827
<b>Б. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (219 - 220 + 221 - 222)</b>	<b>223</b>	24.100	75.254
<b>В. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (220 - 219 + 222 - 221)</b>	<b>224</b>		
<b>Г. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК</b>			
1. Порески расход периода	<b>225</b>	0	0
2. Одложени порески расходи периода	<b>226</b>	0	0
3. Одложени порески приходи периода	<b>227</b>	0	0
Д. Исплаћена лична примања послодавцу	<b>228</b>	0	0
<b>Ђ. НЕТО ДОБИТАК (223 - 224 - 225 - 226 + 227 - 228)</b>	<b>229</b>	24.100	75.254
<b>Е. НЕТО ГУБИТАК (224 - 223 + 225 + 226 - 227 + 228)</b>	<b>230</b>		
Ж. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА МАЊИНСКИМ УЛАГАЧИМА	<b>231</b>	0	0
З. НЕТО ДОБИТАК КОЈИ ПРИПАДА ВЛАСНИЦИМА МАТИЧНОГ ПРАВНОГ ЛИЦА	<b>232</b>	0	0
<b>И. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ</b>			
1. Основна зарада по акцији	<b>233</b>	32	99
2. Умањена (разводњена) зарада по акцији	<b>234</b>		

## 1.3. ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

од **01.01.2013.** до **30.06.2013.**

у хиљадама динара

Позиција 1	АОП 2	Износ	
		01.01.-30.06. 2013. 3	01.01.-30.06. 2013. 4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
<b>I Приливи готовине из пословних активности (1 до 3)</b>	<b>301</b>	358.479	652.408
1. Продаја и примљени аванси	<b>302</b>	354.605	652.328
2. Примљене камате из пословних активности	<b>303</b>	0	80
3. Остали приливи из редовног пословања	<b>304</b>	3.874	0
<b>II Одливи готовине из пословних активности (1 до 5)</b>	<b>305</b>	373.872	756.443
1. Исплате добављачима и дати аванси	<b>306</b>	211.038	521.069
2. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	<b>307</b>	75.428	72.196
3. Плаћене камате	<b>308</b>	12.918	87.185
4. Порез на добитак	<b>309</b>	2.803	0
5. Плаћања по основу осталих јавних прихода	<b>310</b>	71.685	75.993
<b>III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>311</b>	0	0
<b>IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>312</b>	15.393	104.035
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности инвестирања (1 до 5)</b>	<b>313</b>	0	0
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	<b>314</b>	0	0
2. Продаја нем. улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких сред.	<b>315</b>	0	0
3. Остали финансијски пласмани (нето приливи)	<b>316</b>	0	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	<b>317</b>	0	0
5. Примљене дивиденде	<b>318</b>	0	0
<b>II Одливи готовине из активности инвестирања (1 до 3)</b>	<b>319</b>	0	0
1. Куповина акција и удела (нето одливи)	<b>320</b>	0	0
2. Куповина нем. улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких сред.	<b>321</b>	0	0
3. Остали финансијски пласмани (нето одливи)	<b>322</b>	0	0
<b>III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>323</b>	0	0
<b>IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	<b>324</b>		
<b>В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I Приливи готовине из активности финансирања (1 до 3)</b>	<b>325</b>	10.000	235.448
1. Увећање основног капитала	<b>326</b>	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	<b>327</b>	10.000	235.448
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	<b>328</b>	0	0
<b>II Одливи готовине из активности финансирања (1 до 4)</b>	<b>329</b>	11.444	132.251
1. Откуп сопствених акција и удела	<b>330</b>		0
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	<b>331</b>	11.444	132.251
3. Финансијски лизинг	<b>332</b>	0	0
4. Исплаћене дивиденде	<b>333</b>	0	0
<b>III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	<b>334</b>	0	103.197
<b>IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	<b>335</b>	1.444	0
<b>Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (301 + 313 + 325)</b>	<b>336</b>	368.479	887.856
<b>Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (305 + 319 + 329)</b>	<b>337</b>	385.316	888.694
<b>Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (336 - 337)</b>	<b>338</b>		
<b>Е. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (337 - 336)</b>	<b>339</b>	16.837	838
<b>Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>340</b>	19.289	1.412
<b>З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>341</b>	3	17
<b>И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>342</b>	2	485
<b>Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (338 - 339 + 340 + 341 - 342)</b>	<b>343</b>	2.453	106

## 1.4. ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

Од **01.01.2013** до **30.06.2013**

у хиљадама динара

Позиција	АОП	Основни капитал (група 30 без 309)	АОП	Остали капитал (рн. 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн. 320)	АОП	Резерве (рн. 321, 322)
	1	2	3	4	5	6				
Стање на дан 01.01. претходне године	401	763937	414	610542	427		440		453	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	402		415		428		441		454	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	403		416		429		442		455	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године _____ (р.бр. 1+2-3)	404	763937	417	610542	430		443		456	
Укупна повећања у претходној години	405		418		431		444		457	
Укупна смањења у претходној години	406		419		432		445		458	
Стање на дан 31.12. претходне године _____ (р.бр. 4+5-6)	407	763937	420	610542	433		446		459	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	408		421		434		447		460	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	409		422		435		448		461	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 7+8-9)	410	763937	423	610542	436		449		462	
Укупна повећања у текућој години	411		424		437		450		463	
Укупна смањења у текућој години	412		425		438		451		464	
Стање на дан 30.06. текуће године _____ (р.бр. 10+11-12)	413	763937	426	610542	439		452		465	

Позиција	АОП	Ревалоризационе резерве (рачуни 330 и 331)	АОП	Нереализовани добици по основу хартија од вредности (рачун 332)	АОП	Нереализовани губици по основу хартија од вредности (рачун 333)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35)
1		7		8		9		10		11
Стање на дан 01.01. претходне године ____	466	1272662	479		492		505	930675	518	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	467		480		493		506		519	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	468		481		494		507		520	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године ____ (р.бр. 1+2-3)	469	1272662	482		495		508	930675	521	
Укупна повећања у претходној години	470		483		496		509	2075	522	322863
Укупна смањења у претходној години	471	460	484		497		510		523	
Стање на дан 31.12. претходне године ____ (р.бр. 4+5-6)	472	1272202	485		498		511	932750	524	322863
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	473		486		499		512		525	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	474		487		500		513		526	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године ____ (р.бр. 7+8-9)	475	1272202	488		501		514	932750	527	322863
Укупна повећања у текућој години	476		489		502		515	24100	528	
Укупна смањења у текућој години	477		490		503		516		529	
Стање на дан 30.06. текуће године ____ (р.бр. 10+11-12)	478	1272202	491		504		517	956850	530	322863



Позиција	АОП	Откупљене сопствене акције удели (рн. 037, 237)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8-9+10-11-12)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 29)
1		12		13		14
Стање на дан 01.01. претходне године _____	531		544	3577816	557	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - повећање	532		545		558	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у претходној години - смањење	533		546		559	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. претходне године _____ (р.бр. 1+2-3)	534		547	3577816	560	
Укупна повећања у претходној години	535		548	-320788	561	
Укупна смањења у претходној години	536		549	460	562	
Стање на дан 31.12. претходне године _____ (р.бр. 4+5-6)	537	0	550	3256568	563	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - повећање	538		551		564	
Исправка материјално значајних грешака и промена рачуноводствених политика у текућој години - смањење	539		552		565	
Кориговано почетно стање на дан 01.01. текуће године _____ (р.бр. 7+8-9)	540	0	553	3256568	566	
Укупна повећања у текућој години	541		554	24100	567	
Укупна смањења у текућој години	542		555		568	
Стање на дан 30.06. текуће године _____ (р.бр. 10+11-12)	543		556	3280668	569	

## 1.5. НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

### 1.5.1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

АД "ВИТАЛ" фабрика уља и биљних масти, Врбас ( у даљем тексту " Друштво") бави се производњом биљних уља и масти, мајонеза, кечапа, маргарина и сродних производа. Друштво је основано 1855. године, а од 1998. године Витал постаје отворено акционарско друштво чије акције се котирају на Београдској берзи. Већински акционар, који остварује контролу над Друштвом је Инвеј ад Земун, који на дан 31.12.2012. године има учешће у акцијском капиталу " Витал" ад од 68,54426%

Седиште друштва је у улици Кулски пут бб, у Врбасу

Друштво је у 2012.години имало у просеку 237 запослених, а у првој половини 2013. године је у просеку имало 244 запослена.

### 1.5.2. ОСНОВА ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

#### 1.5.2.1. Изјава о усклађености

Друштво води евиденцију и саставља финансијске извештаје у складу са важећим Законом о рачуноводству и ревизији Републике Србије (Службени гласник РС 46/2006, 111/2009) и осталом применљивом законском регулативом у Републици Србији.

У складу са Законом о рачуноводству и ревизији правна лица и предузетници у Републици Србији састављају и презентују финансијске извештаје у складу са законском, професионалном и интерном регулативом, при чему се под професионалном регулативом подразумевају применљиви Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") и тумачења која су саставни део стандарда, односно текст МРС и МСФИ, који је у примени, не укључује основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере и други допунски материјал.

Измене постојећих МРС и превод нових МСФИ, као и тумачења која су саставни део стандарда издатих од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде и Комитета за тумачење МСФИ до 1. јануара 2009. године, су званично усвојени након одлуке министра финансија бр. 401-00-1380/2010-16 и објављени су у Службеном гласнику РС 77/2010. Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису били примењени приликом састављања приложених финансијских извештаја.

Приложени финансијски извештаји су састављени у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извештаја за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике (Службени гласник РС 114/2006, 5/2007, 119/2008,2/2010,101/2012 и 118/2012 ), који прописује примену сета финансијских извештаја, чија форма и садржина нису усаглашени са оним предвиђеним у ревидираном МРС 1 - Приказивање финансијских извештаја, чија је примена обавезна за обрачунске периоде који почињу на дан 1. јануара 2009. године.

Ови финансијски извештаји одобрени су од стране Одбора директора дана 27.02.2013. године.

#### 1.5.2.2. Правила процењивања

Финансијски извештаји су састављени на основу начела првобитне (историјске) вредности, осим за следеће позиције:

- Финансијски инструменти по фер вредности кроз биланс успеха се вреднују по фер вредности,
- Финансијска средства расположива за продају се вреднују по фер вредности,
- Деривативни финансијски инструменти се вреднују по фер вредности,

#### 1.5.2.3. Званична валута извештавања

Финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара (РСД), који је функционална валута Друштва и званична валута у којој се подносе финансијски извештаји у Републици Србији. Осим ако није другачије назначено, сви износи су наведени у динарима заокружени у хиљадама.

#### 1.5.2.4. Коришћење процењивања

Састављање финансијских извештаја у складу примењеним оквиром за извештавање захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на претходном искуству, као и различитим информацијама расположивим на дан састављања финансијских извештаја, а које делују реално и разумно у датим околностима. На бази ових информација се формира претпоставка о вредности средстава и обавеза, коју није могуће непосредно потврдити на бази других информација. Стварна вредност средстава и обавеза може да одступа од вредности која је проценјена на овај начин.

Процене, као и претпоставке на основу којих су процене извршене, су предмет редовних провера. Ревидиране рачуноводствене процене се приказују за период у којем су ревидиране, у случају да процена има утицај само на дати период, или за период у којем су ревидиране и за будуће периоде, у случају да ревидирање утиче на текући и на будуће периоде.

Информације о областима код којих је степен процене највећи и које могу имати најзначајнији ефекат на износе признате у финансијским извештајима Друштва, дате су у оквиру следећих напомена:

- Напомена 3.5 - Користан век трајања некретнина, постројења и опреме,
- Напомена 3.5 - Обезвређење вредности нефинансијске имовине,
- Напомена 3.3 - Обезвређење потраживања од купаца и осталих потраживања,

#### 1.5.2.5. Промене у рачуноводственим политикама

Друштво у току 2013. године, није вршило измене рачуноводствених политика.

### 1.5.3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Рачуноводствене политике дате у наставку Друштво конзистентно примењује у свим периодима презентираним у овим консолидованим финансијским извештајима.

#### 1.5.3.1. Начело сталности пословања (“going concern“)

Финансијски извештаји су припремљени у складу са начелом сталности пословања (“going concern” концептом), који подразумева да ће Друштво наставити да послује у догледној будућности.

#### 1.5.3.2. Пословне промене у иностраној валути

Пословне промене у иностраној валути су прерачунате у динаре по средњем курсу валуте утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан пословне промене.

Монетарне позиције исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунате су у динаре према средњем курсу утврђеном на међубанкарском тржишту девиза, који је важио на дан биланса. Немонетарне позиције прерачунате су у динаре према средњем курсу валуте који је важио на дан пословне промене.

Позитивне и негативне курсне разлике настале по основу извршених плаћања и наплата у страним средствима плаћања у току године као и курсне разлике настале приликом превођења средстава и обавеза исказаних у иностраној валути на дан биланса исказане су у билансу успеха Друштва, као приходи/расходи по основу курсних разлика у оквиру позиције финансијских прихода/расхода.

Потраживања у које је уграђена валутна клаузула прерачуната су у динаре по средњем курсу валуте који је важио на дан биланса. Позитивни и негативни ефекти настали по овом основу исказани су у билансу успеха Друштва, као приходи/расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика у оквиру категорије осталих прихода/расхода.

У складу са Правилником о изменама и допунама Правилника о контном оквиру за привредна друштва, задруге, друга правна лица и предузетнике који је објављен у „Службеном гласнику РС“ бр. 4/2010 од 29. јануара 2010. године Друштво је одлучило да нето ефекат нерезализованих курсних разлика насталих по основу курсирања дугорочних доспећа дугорочних обавеза и потраживања исказе на позицијама активних и пасивних временских разграничења.

Званични средњи курсеви значајнијих страних валута су:

Валута	30.06.2013.	31.12.2012.
ЦХФ	92,5440	94,1922
УСД	87,4141	86,1763
ЕУР	114,1715	113,7183

### 1.5.3.3. Финансијски инструменти

#### *Класификација*

Друштво класификује своја финансијска средства у следеће категорије: финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредностима исказују у билансу успеха, кредити и потраживања, финансијска средства расположива за продају и средства која се држе до рока доспећа. Класификација зависи од сврхе за коју су финансијска средства прибављена. Руководство врши класификацију својих финансијских пласмана у моменту иницијалног признавања.

#### *Финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредностима исказују у билансу успеха*

Финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха су финансијска средства која се држе ради трговања. Финансијско средство се класификује у ову категорију уколико је прибављено првенствено ради продаје у кратком року. Деривати се такође класификују као средства која се држе ради трговања, осим ако су одређени као инструмент заштите од ризика. Средства у овој категорији су класификована као текућа средства. *На дан 31. децембар 2012. године Друштво нема финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промене у фер вредности исказују у билансу успеха.*

#### *Кредити и потраживања*

Кредити и потраживања представљају недериватна финансијска средства са фиксним или утврдивим роковима плаћања, која се не котирају ни на једном активном тржишту. Укључују се у текућа средства, осим уколико су им рокови доспећа дужи од 12 месеци након датума биланса стања. У том случају се класификују као дугорочна средства.

Потраживања се састоје од потраживања од купаца у земљи и иностранству и осталих потраживања.

Потраживања од купаца су исказана по фактурној вредности умањеној за одобрене попусте, као и за исправку вредности која је заснована на процени наплативости појединачног потраживања. Исправка вредности се формира за она потраживања за које постоји објективан доказ да су обезвређена, односно за која руководство Друштва процењује да се не могу наплатити у пуном износу, и иста се евидентира као расход у билансу успеха периода када је процена извршена.

Краткорочни финансијски пласмани обухватају кредитне хартије од вредности и остале краткорочне пласмане са роком доспећа, односно продаје до годину дана од дана настанка, односно дана билансирања. Краткорочни финансијски пласмани највећим делом укључују позајмице повећаним и матичном предузећу које су вредноване у износивима неотплаћених пласмана.

#### *Готовина и готовински еквиваленти*

У билансу токова готовине под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају готовина у благajни, средства на рачунима код банака и остала високо ликвидна финансијска актива са доспећем до 3 месеца.

#### *Финансијска средства расположива за продају*

Финансијска средства расположиве за продају су недериватна финансијска средства која су назначена као расположива за продају и нису класификована као кредити и потраживања, финансијска средства које се држе до доспећа или финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха. Финансијска средства расположиве за продају су пласмани за које постоји намера држања у неодређеном временском периоду, који могу бити продате због потребе за

ликвидношћу или услед промене каматних стопа, девизних курсева или тржишних цена. Уколико за финансијска средства расположива за продају не постоји активно тржиште, уколико су са фиксним роком доспећа, финансијска средства расположива за продају се вреднују по амортизованој вредности применом метода ефективне каматне стопе.

Код учешћа у капиталу постоји намера држања у неодређеном периоду. Ова учешћа могу бити продата у зависности од потреба за ликвидношћу или у случају промене тржишних цена.

Друштво има учешћа у капиталу правних лица која обухватају улагања у акције правних лица и банака. Ова улагања су вреднована по фер вредности, као хартије од вредности расположиве за продају. Ефекат промена вредности учешћа у капиталу, књиговодствено се спроводи преко прихода/ расхода.

#### *Финансијска средства која се држе до доспећа*

Финансијска средства која се држе до доспећа су недериватна финансијска средства са фиксним или утврдивим роковима плаћања и фиксним роковима доспећа, која руководство има намеру и могућност да држи до доспећа. У случају да Друштво одлучи да прода значајан део финансијских средстава која се држе до доспећа, цела категорија ће бити рекласификована као расположива за продају. Финансијска средства која се држе до доспећа класификују се као дугорочна средства, осим ако су рокови доспећа краћи од 12 месеци од датума биланса стања, када се класификују као краткорочна средства. *На дан 31. децембар 2012. године Друштво нема финансијска средства која се држе до доспећа.*

#### *Признавање финансијских средстава*

Куповина или продаја финансијског средства се евидентира коришћењем рачуноводственог обухватања на датум салдирања трансакције.

#### *Вредновање финансијских средстава*

Финансијски инструменти иницијално се вреднују по тржишној вредности која укључује трансакционе трошкове код свих финансијских средстава или обавеза осим оних која се вреднују по фер вредности кроз биланс успеха. Финансијска средства која се воде по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха иницијално се признају по фер вредности, а трансакциони трошкови терете трошкове пословања у билансу успеха.

Финансијска средства расположива за продају и финансијска средства по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха се након иницијалног признавања, исказују по фер вредности.

Кредити и потраживања, као и финансијска средства које се држе до доспећа, вреднују се по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе.

#### *Престанак признавања финансијских средстава*

Друштво врши искњижење финансијског средства када права на прилив готовине по основу тог средства истекну или када та права пренесе на другога. Свако право по пренетој финансијској активи, креирано или задржано од стране Друштва, признаје се као посебно средство или обавеза.

#### *Вредновање по амортизованим вредностима*

Амортизована вредност финансијског средства је износ по коме се средства иницијално вреднују, умањен за отплате главнице, а увећан или умањен за акумулирану амортизацију коришћењем метода ефективне каматне стопе.

#### *Вредновање по фер вредности*

Фер вредност финансијских инструмената је износ за који средство може бити размењено, или обавеза измирена, између обавештених, вољних страна у оквиру независне трансакције.

Фер вредност се одређује применом доступних тржишних информација на дан извештавања и осталих модела вредновања које Друштво користи.

Фер вредност појединих финансијских инструмената исказаних по номиналној вредности је приближно једнака њиховој књиговодственој вредности. Ови инструменти обухватају готовину, као и потраживања и обавезе које немају уговорено доспеће, ни уговорену фиксну каматну стопу.

Остала потраживања и обавезе се свде на садашњу вредност дисконтовањем будућих новчаних токова уз коришћење текућих каматних стопа. Руководство је мишљења да услед природе пословања Друштва и његових општих политика, нема значајних разлика између књиговодствене и фер вредности финансијских средстава и обавеза.

#### *Обезвређење финансијских средстава*

Друштво обрачунава обезвређење сумњивих потраживања на основу процењених губитака који настају, јер купци нису у могућности да изврше тражена плаћања. У процени одговарајућег износа губитка од обезвређивања за сумњива потраживања, Друштво се ослања на старост потраживања, раније искуство са отписом, бонитет купаца и промене у условима плаћања. Ово захтева процене везане за будуће понашање купаца и тиме изазване будуће наплате у готовини. Стварни ниво потраживања која су наплаћена може да се разликује од процењених нивоа наплате, што може позитивно или негативно да се одрази на резултате пословања.

Сва потраживања која су у кашњењу више од 60 дана, као и за сва остала потраживања за која се процени да су ненаплатива, формира се исправка вредности у пуном износу доспелих, а ненаплатених потраживања.

Одлуку о индиректном отпису, односно исправци вредности потраживања од купаца преко рачуна исправке вредности доноси **Одбор Директора**.

Отпис потраживања од купаца се врши под условом да су потраживања претходно била укључена у приходе Друштва, да је потраживање у књигама Друштва отписано као ненаплативо и да Друштво није могло да наплати потраживање судским путем. Одлуку о директном отпису потраживања од купаца доноси **Одбор директора**.

#### *Финансијске обавезе*

Финансијске обавезе се иницијално признају у висини набавне вредности која представља поштenu вредност примљене надокнаде. Након иницијалног признавања, финансијске обавезе се исказују по амортизованој вредности коришћењем метода ефективне каматне стопе, осим финансијских обавеза по фер вредности кроз биланс успеха. Амортизована вредност финансијске обавезе је износ по коме се обавезе иницијално вреднују, умањен за отплате главнице, а увећан или умањен за акумулирану амортизацију коришћењем метода ефективне каматне стопе.

Финансијске обавезе укључују обавезе по основу кредита одобрених од банака у земљи. Обавеза је текућа уколико се очекује да буде измирена у редовном току пословног циклуса Друштва односно која доспева у периоду до 12 месеци након датума биланса стања. Све остале обавезе се класификују као дугорочне.

Примљени кредити са уговореном валутном клаузулом се обрачунавају у динарској противвредности девизног износа неотплаћеног дела кредита. Приходи и расходи настали по основу примене валутне клаузуле евидентирају се у оквиру биланса успеха као финансијски приходи, односно финансијски расходи, у оквиру законских могућности друштво је искористило могућност разграничења недоспелих курсних разлика.

Друштво врши искњижење обавезе када је обавеза измирена, укинута или када је пренета на другога.

#### *Обавезе из пословања*

Обавезе према добављачима и остале обавезе из пословања вреднују се по номиналној вредности.

### **1.5.3.4. Нематеријална улагања**

Нематеријална улагања су немонетарна средства (не представљају опишљива физичка средства) као што су goodwill, патенти, лиценце, концесије, заштитни знакови, жигови, рачуноводствени софтвери, франшизе, улагања у развој нових производа, процеса и уређаја, ауторских права и друго. Нематеријална улагања почетно се мере према набавној вредности или цени коштања.

Након почетног признавања у финансијским извештајима, нематеријално средство се процењује по набавној вредности или цени коштања умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке због обезвређења средства.

Износ амортизације нематеријалних улагања обрачунава се пропорционалном методом и распоређује се током корисног века трајања. Корисни век трајања нематеријалног средства не може бити дужи од 5 година.

#### 1.5.3.5. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема исказују се по набавној вредности умањеној за акумулирану исправку вредности и губитке услед обезвређења. Почетно мерење некретнина, постројења и опреме врши се по набавној вредности или по цени коштања. Набавна вредност укључује издатке директно приписиве набављеном средству.

Издаци за некретнине, постројења и опрему се признају као средство ако и само ако је вероватно да ће будуће економске користи повезане са тим средством притицати у Друштво и ако се издаци за то средство могу поуздано мерити. Набавке некретнина, постројења и опреме током године евидентирани су по набавној вредности коју чини фактура добављача увећана за зависне трошкове набавке и трошкове довођења средства у стање функционалне приправности.

Сагласно усвојеној рачуноводственој политици, на дан биланса стања, руководство Друштва анализира вредности по којима су приказана нематеријална и материјална имовина Друштва. Уколико постоји индикација да је неко средство обезвређено, надокнадив износ те имовине се процењује како би се утврдио износ обезвређења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процењен као нижи од вредности по којој је то средство приказано, постојећа вредност тог средства се умањује до висине надокнадиве вредности, коју представља вредност већа од нето продајне вредности и вредности у употреби. Губитак због обезвређења се признаје у износу разлике, на терет расхода.

**Друштво је извршило процену вредности средстава 2008.год. и приказало ревалоризационе резерве по том основу.**

Добици од продаје некретнина, постројења и опреме се књиже директно у корист осталих прихода. Губици по основу продаје или расходовања некретнина, постројења и опреме терете остале расходе.

Амортизација некретнина, постројења и опреме обрачунава се по пропорционалном методу применом амортизационих стопа које су одређене тако да се набавна вредност некретнина, постројења и опреме амортизује у једнаким годишњим износима у току века употребе. Амортизација средстава активираних у току године се обрачунава када се средства ставе у употребу, односно почев од наредног месеца од датума набавке на набавну вредност.

Примењене стопе амортизације у текућем и претходном обрачунском периоду су:

Опис	Процењени век трајања у годинама		Процењени век трајања у годинама	
	2013. %		2012 %	
Право коришћења грађевинског земљишта				
Грађевински објекти	2,5-4%	40-25	2,5-4%	40-25
Опрема-машине	4-11%	25-9	4-11%	25-9
Опрема-уређаји и инсталације	3,3-15	30-6	3,3-15	30-6
Опрема-погонски инвентар	8,3-16,60%	12-6	8,3-16,60%	12-6
Опрема-пословни инвентар	11-20%	9-5	11-20%	9-5

Одређивање корисног века трајања некретнина, постројења и опреме се заснива на претходном искуству са сличним средствима, као и на антиципираном техничком развоју и променама на које утиче велики број економских или индустријских фактора. Адекватност одређеног корисног века трајања се преиспитује на годишњем нивоу или када год постоји индикација да је дошло до значајне промене фактора који су представљали основ за одређивање корисног века трајања.



### 1.5.3.6. Инвестиционе некретнине

На дан 30. јун 2013. године Друштво је констатовало да нема инвестиционих некретнина

### 1.5.3.7. Залихе

Залихе се исказују по цени коштања или по нето продајној вредности у зависности од тога која је нижа. Нето продајна вредност је цена по којој залихе могу бити продате у нормалним условима пословања након умањења цене за трошкове продаје.

Набавну вредност сировина и трговачке робе чини фактурна цена добављача увећана за зависне трошкове набавке. Цену коштања недовршене производње и готових производа чине директни трошкови материјала и зарада и припадајући део општих трошкова производње. Обрачун излаза залиха врши се по методи просечне пондерисане цене.

Терећењем осталих расхода врши се исправка вредности залиха робе у случајевима када се оцени да је потребно свести вредност залиха на њихову нето продајну вредност. Оштећене залихе робе и залихе које по квалитету не одговарају стандардима се у потпуности отписују. **Обезвређивање осталих залиха се евидентира преко расхода по основу обезвређивања имовине где се евидентирају негативни ефекти промене поштене (фер)вредности.**

### 1.5.3.8. Накнаде запосленима

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Друштво је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет запослених и на терет послодавца у износима који се обрачунавају применом законом прописаних стопа. Друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из бруто зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених и на терет послодавца књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

У складу са Појединачним колективним уговором о раду, Друштво је у обавези да исплати отпремнине приликом одласка у пензију у висини 3 бруто месечне зараде коју је запослени остварио у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина, а које при том не могу бити мање од 3 просечне месечне бруто зараде исплаћене у Републици Србији у месецу који претходи месецу у коме се исплаћује отпремнина.

За 2013.год. не планирају се значајна средства за исплату отпремнина запосленима па из тих разлога се нису извршила резервисања по том основу.

Друштво нема сопствене пензионе фондове нити опције за исплате запосленима у виду акција и по том основу нема идентификованих обавеза на дан 31. децембра 2012. године.

#### *Краткорочна, плаћена одсуства*

Акумулирана плаћена одсуства могу да се преносе и користе у наредним периодима, уколико у текућем периоду нису искоришћена у потпуности. Очекивани трошкови плаћених одсустава се признају у износу кумулираних неискоришћених права на дан биланса, за које се очекује да ће бити искоришћени у наредном периоду. У случају неакумулираног плаћеног одсуства, обавеза или трошак се не признају до момента када се одсуство искористи.

Према процени руководства Друштва, износ краткорочних плаћених одсустава на дан 31. децембра 2012. године није материјално значајан и сходно томе, Друштво није извршило укалкулисање наведених обавеза на дан биланса стања.

### 1.5.3.9. Капитал

Капитал Друштва обухвата основни капитал по основу удела оснивача, неуплаћени уписани капитал, резерве, ревалоризационе резерве и акумулирани резултат.

Капитал Друштва образован је из уложених средстава оснивача Друштва у новчаном облику. Оснивач не може повлачити средства уложена у основни капитал Друштва.



**1.5.3.10. Приходи***Приходи од продаје и пружања услуга*

Приходи од продаје производа и робе се признају у моменту када се значајни ризици и користи који произилазе из власништва над производима и робом пренесу на купца. Приходи од продаје производа и робе су исказани по фактурној вредности умањеној за одобрене попусте и порез на додату вредност.

Приходи од пружања услуга се признају у обрачунском периоду у коме је услуга пружена и исказују по фактурној вредности умањеној за одобрене попусте и порез на додату вредност.

*Приходи од активирања учинака*

У оквиру прихода од активирања учинака и робе, исказују се приходи по основу употребе робе, производа и услуга за нематеријална улагања, за основна средства, за материјал.

*Финансијски приходи*

Финансијски приходи обухватају приходе од камата, курсних разлика и остали финансијски приходи, остварени из односа са матичним, зависним и осталим повезаним правним лицима.

Приходи од камата се, у складу са начелом узрочности, признају у билансу успеха периода на који се односе.

*Остали приходи*

У оквиру осталих прихода исказани су добици по основу продаје некретнина, постројења и опреме (основних средстава) и нематеријалних улагања, добици по основу продаје дугорочних хартија од вредности и учешћа у капиталу, добици од продаје материјала, наплаћена отписана потраживања, вишкови, приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, приходи од смањења обавеза, приходи од укидања дугорочних резервисања, приходи од усклађивања вредности имовине, позитивни ефекти промене поштене (фер) вредности нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме, залиха до висине претходно исказаних расхода за та средства по основу вредносног усклађивања и укидања исправки вредности по основу вредносног усклађивања у складу са рачуноводственом политиком Друштва.

**1.5.3.11. Расходи**

Расходи се признају у билансу успеха и утврђују се за период када су настали.

*Пословни расходи*

Пословни расходи обухватају трошкове условљене стварањем прихода од продаје и укључују набавну вредност продате робе, трошкове материјала, горива и енергије, бруто зараде, трошкове амортизације и услуге пружене од стране трећих лица. Пословни расходи обухватају и опште трошкове као што су трошкови закупа, маркетинга, осигурања, платног промета, пореза и остали трошкови настали у текућем обрачунском периоду.

*Финансијски расходи*

Финансијски расходи обухватају расходе по основу камата и курсних разлика и остале финансијске расходе. Расходи камате обухватају камату обрачунату на примљене кредите, која се евидентира у билансу успеха периода на који се односе, а у складу са начелом узрочности.

*Остали расходи*

У оквиру осталих расхода исказани су губици по основу продаје и расходања некретнина, постројења и опреме и нематеријалних улагања, губици по основу продаје хартија од вредности и учешћа у капиталу правних лица, губици од продаје материјала, мањкови, расходи по основу директних отписа потраживања, расходи по основу обезвређења имовине, негативни ефекти вредносних усклађивања нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава, дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, залиха, хартија од вредности и потраживања у складу са рачуноводственом политиком Друштва.

**1.5.3.12. Порез на добитак***Текући порез*

Порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са одредбама Закона о порезу на добит предузећа Републике Србије. Текући порез на добитак представља износ обрачунат применом прописане пореске стопе од 10% на основицу коју представља опорезиви добитак. Опорезиви добитак се утврђује у пореском билансу као добит пре опорезивања исказана у билансу успеха, након усклађивања прихода и расхода на начин прописан пореским законодавством Републике Србије. Износ овако утврђеног пореза и исказаног у пореској пријави се умањује по основу пореских кредита и пореских подстицаја.

Закон о порезу на добит предузећа Републике Србије обвезнику који изврши улагања у основна средства признаје право на порески кредит у висини од 20% извршеног улагања, с тим што порески кредит не може бити већи од 50% обрачаног пореза у години у којој је извршено улагање. Неискоришћени део пореског кредита може се пренети на рачун пореза на добит из будућих обрачунских периода, али не дуже од десет година.

Пореско законодавство Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу, изузев оних из којих произилазе капитални губици и добици, могу се искористити за умањење добити утврђене у пореском билансу будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

*Одложени порез*

Одложени порески ефекти обрачунавају се за све привремене разлике између пореске основе средстава и обавеза и њихове књиговодствене вредности утврђене у складу са прописима о рачуноводству Републике Србије. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање одложеног пореза. Одложене пореске обавезе признају се у целини за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства признају се за све одбитне привремене разлике, као и по основу пореских губитака и пореских кредита који се могу пренети у наредне фискалне периоде до степена до којег је извесно да ће постојати опорезива добит по основу које се пренети порески губитак и порески кредити могу искористити.

Текући и одложени порези признају се као приходи и расходи и укључени су у нето добитак периода, изузев износа одложених пореза који је настао по основу ревалоризације некретнина, постројења и опреме, као улагања у акције правних лица и банака, а који се евидентира преко ревалоризационих резерви.

**1.5.3.13. Зарада по акцији**

Друштво израчунава и обелодањује основну зараду по акцији. Основна зарада по акцији обрачунава се дељењем нето добитка који припада акционарима, имаоцима обичних акција Друштва, пондерисаним просечним бројем издатих обичних акција у току периода.

У Финансијском извештају за период 01.01. - 30.06.2013. Друштво је исказало добит.

**1.5.3.14. Информације по сегментима**

Сегмент пословања је компонента Друштва:

- а) Која се бави пословним активностима којима може да остварује приходе или прави расходе,
- б) Чије пословне резултате редовно прегледа главни орган управљања Друштва да би донео одлуке о ресурсима који се додељују том сегменту и да би оценио његове перформансе и
- ц) За који су расположиве засебне финансијске информације.

Друштво највећи део свог пословања обавља на територији Републике Србије.

## 1.5.4. УПРАВЉАЊЕ ФИНАНСИЈСКИМ РИЗИЦИМА

### 1.5.4.1. Тржишни ризик

#### (а) *Ризик од промене курса страних валута*

Друштво је изложено ризику од промене курса страних валута приликом пословања у земљи и иностранству, а који проистиче из пословања са различитим валутама, првенствено ЕУР. Девизни ризик настаје у случајевима неусклађености финансијских средстава и обавеза изражених у страниј валути или са валутном клаузулом. У мери у којој је то могуће, Друштво минимизира девизни ризик кроз минимизирање отворене девизне позиције.

#### (б) *Ризик од промене каматних стопа*

Друштво је изложено разним ризицима који кроз ефекте промена висине тржишних каматних стопа делују на његов финансијски положај и токове готовине. Пословање Друштва је изложено ризику промене каматних стопа у мери у којој каматносна средства (укључујући инвестиције) и каматносне обавезе доспевају за наплату у различито време или у различитим износима.

С' обзиром да Друштво нема значајну каматносну имовину, приход Друштва и токови готовине у великој мери су независни од промена тржишних каматних стопа. Ризик Друштва од промена фер вредности каматних стопа проистиче првенствено из обавеза по основу примљених краткорочних и дугорочних кредита од банке. Кредити су примљени по променљивим каматним стопама и излаже Друштво каматном ризику токова готовине. Током 2012. године, обавеза по кредиту је била са фиксном каматном стопом, као и са варијабилном каматном стопом која је везана за Еурибор и Белибор. Обавеза по кредиту са променљивим каматним стопама била је изражена у страниј валути или се ради о кредиту са валутном клаузулом (ЕУР).

Друштво врши анализу изложености ризику од промене каматних стопа на динамичкој основи узимајући у обзир алтернативне изворе финансирања и рефинансирање, пре свега за дугорочне обавезе будући да оне представљају најзначајнију каматносна позицију. Активности управљања ризицима имају за циљ да оптимизирају нето расход од камата, уз услов да су тржишне каматне стопе на нивоу коју је у складу са пословном стратегијом Друштва.

### 1.5.4.2. Ризик ликвидности

Ризик ликвидности је ризик да Друштво неће бити у могућности да финансира средства одговарајућим изворима финансирања са становишта рокова и стопа и ризик немогућности да се средство реализује по разумној цени у одговарајућем временском оквиру.

Друштво управља ликвидношћу са циљем да осигура да извори финансирања буду расположиви за измирење обавеза у тренутку њиховог доспећа. Друштво непрекидно процењује ризик ликвидности идентификовањем и праћењем промена у изворима финансирања потребним за испуњење пословних циљева Друштва, а у складу са пословном стратегијом Друштва.

Друштво има приступ разноликим изворима финансирања. Средства се прикупљају путем:

- Краткорочних и дугорочних кредита,
- Депозита и
- Акцијског капитала.

### 1.5.4.3. Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик настанка финансијских губитака Друштва као резултат кашњења клијената или друге уговорне стране у измиревању уговорних обавеза. Кредитни ризик се првенствено везује за изложеност Друштва по основу готовине и готовинских еквивалената, депозита у банкама и финансијским институцијама, инвестирања у хартије од вредности, потраживања од правних и физичких лица и презетих обавеза.

Друштво је изложено кредитном ризику и обезбеђење од кредитног ризика успостављено је предузимањем одређених мера и активности на нивоу Друштва. У случају неблаговременог измиривања обавеза купаца према Друштву, истима се прекида испорука производа. Међутим поред тога, Друштво има значајну концентрацију кредитног ризика у вези са потраживањима, јер има мали број међусобно неповезаних купаца са појединачно великим износима дуговања. Поред прекида испорука производа, користе се следећи механизми наплате: репрограмирање дуга, компензације са правним лицима.

На дан 30. јун 2013. године Друштво располаже готовином и готовинским еквивалентима у укупном износу од РСД 2.453 хиљада (31. децембар 2012. године: РСД 19.289 хиљада).

Друштво има политику да издаје гаранције или да се појављује као јемац у кредитним пословима само према својим зависним или придруженим друштвима. На дан 30. јун 2013. године постоји изложеност Друштва по основу преузетих обавеза овог типа у износу од РСД 7.636.642 хиљада (31. децембар 2011. године: РСД 7.636.642 хиљада).

#### *Потраживања од купаца*

Максимална изложеност Друштва по основу кредитног ризика за потраживања од купаца по географским регионима дата је у следећој табели:

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Купци у земљи	4.430.124	3.637.050
Купци у иностранству	0	0
<b>Укупно</b>	<b>4.430.124</b>	<b>3.637.050</b>

Максимална изложеност Друштва по основу кредитног ризика за потраживања од купаца по типу уговорне стране дата је у следећој табели:

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Трговине на велико	4.430.124	3.637.050
Трговине на мало		
Физичка лица		
Остали		
<b>Укупно</b>	<b>4.430.124</b>	<b>3.637.050</b>

#### *Исправка вредности*

Старосна структура потраживања од купаца дата је у наредној табели:

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>Бруто 30.06.2013.</u>	<u>Исправка вредности 30.06.2013.</u>	<u>Бруто 31.12.2012.</u>	<u>Исправка вредности 31.12.2012.</u>
Недоспела потраживања				
Доцња од 0 до 30 дана	793.074		3.595.641	
Доцња од 31 до 60 дана				
Доцња од 61 до 90 дана	3.595.641			
Доцња од 91 до 120 дана				
Доцња од 121 до 360 дана				
Доцња преко 360 дана	41.409	(41.347)	41.409	(41.347)
<b>Укупно</b>	<b>4.430.124</b>	<b>(41.347)</b>	<b>3.637.050</b>	<b>(41.347)</b>

Промене на исправци вредности потраживања од купаца дате су у наредној табели:

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Стање 1. јануара	41.347	41.409
Повећања	-	-
Смањења	-	(62)
Отписи		
<b>Стање на дан биланса</b>	<b><u>41.347</u></b>	<b><u>41.347</u></b>

#### 1.5.4.4. Управљање ризиком капитала

Друштво се определило за финансијски концепт капитала и његово очување према коме је капитал дефинисан на основу номиналних новчаних јединица.

Циљ управљања капиталом је да Друштво задржи способност да настави са својим пословањем у неограниченом периоду у предвидљивој будућности, како би очувало оптималну структуру капитала са циљем да смањи трошкове капитала, а акционарима обезбедило дивиденде. Да би очувало односно кориговало структуру капитала, Друштво може да размотри следеће опције: корекција исплата дивиденди акционарима, враћање капитала акционарима, издавање нових акција или продаја средстава како би се смањила дуговања.

Друштво прати капитал на основу коефицијента задужености, који се израчунава као однос нето дуговања Друштва и његовог укупног капитала.

На дан 30. јуна 2013. и 31. децембра 2012. године, коефицијент задужености Друштва био је као што следи:

	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Обавезе по основу кредита - укупно	4.444.639	4.035.894
Минус: Готовински еквиваленти и готовина	<u>2.453</u>	<u>19.289</u>
Нето дуговање	4.442.186	4.016.605
Сопствени капитал	<u>3.280.668</u>	<u>3.256.568</u>
Капитал - укупно	<b><u>7.722.854</u></b>	<b><u>7.273.173</u></b>
<b>Коефицијент задужености</b>	<b><u>57.52 %</u></b>	<b><u>55.22 %</u></b>

#### 1.5.4.5 Правична (фер) вредност

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Руководство Друштва врши процену ризика и у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована врши исправку вредности.

Фер вредност финансијских средстава која су исказана по амортизованој вредности процењује се дисконтовањем новчаних токова коришћењем каматне стопе по којој би Друштво могло да прибави дугорочне позајмице, а која одговара ефективној каматној стопи. Друштво сматра да исказана књиговодствена вредност потраживања, након умањења за исправку вредности по основу обезвређења, као и номинална вредност обавеза из пословања, приближно одражава њихову тржишну вредност. Фер вредност обавеза по кредитима процењује се дисконтовањем будућих уговорених новчаних токова према тренутној тржишној каматној стопи која је Друштву на располагању за потребе сличних финансијских инструмената. Овако утврђена фер вредност не одступа значајније од вредности по којој су исказане обавезе по кредитима у пословним књигама Друштва. Руководство

Друштва сматра да износи у приложеним финансијским извештајима одражавају вредност која је у датим околностима најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

#### 1.5.5. ПРИХОДИ ОД ПРОДАЈЕ

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
приходи од продаје матично правно лице	1.747.277	2.084.201
приходи од продаје остала повезана лица	5.123	15.860
приходи од продаје од купаца у земљи	(31.218)	7.482
<b>Укупно</b>	<b>1.721.183</b>	<b>2.107.543</b>

#### 1.5.6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
остали пословни приходи	2.804	3.976
<b>Укупно</b>	<b>2.804</b>	<b>3.976</b>

#### 1.5.7. ТРОШКОВИ МАТЕРИЈАЛА И НАБАВНА ВРЕДНОСТ ПРОДАТЕ РОБЕ

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Набавна вредност продате робе	0	1.401
Трошкови материјала	1.199.783	994.102
<b>Укупно</b>	<b>1.199.783</b>	<b>995.503</b>

#### 1.5.8. ТРОШКОВИ ЗАРАДА, НАКНАДА ЗАРАДА И ОСТАЛИ ЛИЧНИ РАСХОДИ

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Трошкови бруто зарада	60.067	60.442
Трошкови пореза и доприноса на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	10.752	10.818
Остали лични расходи	5.421	5.070
<b>Укупно</b>	<b>76.240</b>	<b>76.330</b>

#### 1.5.9. ТРОШКОВИ АМОРТИЗАЦИЈЕ И РЕЗЕРВИСАЊА

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Трошкови амортизације:		
- некретнине, постројења и опрема	79.998	79.973
- нематеријална улагања	-	-
<b>Укупно</b>	<b>79.998</b>	<b>79.973</b>

#### 1.5.10. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Трошкови транспортних услуга	2.401	49.040
Трошкови услуга одржавања	2.819	3.749
Трошкови закупнина	933	962
Трошкови рекламе и пропаганде	22.159	19.595
Остали трошкови производних услуга	1.977	2.483

<b>У хиљадама РСД</b>	<b>30.06.2013.</b>	<b>30.06.2012.</b>
Трошкови непроизводних услуга	5.773	7.078
Трошкови репрезентације	162	260
Трошкови премија осигурања	2.973	3.491
Трошкови платног промета	282	450
Трошкови чланарина	446	445
Трошкови пореза	19.045	28.361
Остали нематеријални трошкови	745	654
<b>УКУПНО</b>	<b>59.715</b>	<b>116.568</b>

**1.5.11. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
<b>Финансијски приходи</b>		
Приходи од камата	0	80
Позитивне курсне разлике	72.906	17
Остали финансијски приходи	0	136
<b>Укупно</b>	<b>72.906</b>	<b>233</b>
<b>Финансијски расходи</b>		
Расходи камата	98.440	143.697
Негативне курсне разлике	422	2.998
Остали финансијски расходи	3.318	2.791
<b>Укупно</b>	<b>102.180</b>	<b>149.486</b>
<b>Нето финансијски приходи/расходи</b>	<b>(29.274)</b>	<b>(149.253)</b>

**1.5.12. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ**

<b>ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>30.06.2013.</b>	<b>30.06.2012.</b>
Добици од продаје нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме	42	65
Добици од продаје материјала	7.593	46
Вишкови	3	0
Наплаћена отписана потраживања	0	0
Приходи од смањења обавеза	1.595	500
Остали непоменути приходи	490	0
<b>УКУПНО</b>	<b>9.723</b>	<b>611</b>
<b>ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>30.06.2013.</b>	<b>30.06.2012.</b>
Губици по основу расходовања и продаје немат. улагања, некретнина, постројења и опреме	0	344
Губици од продаје материјала	7.608	0
Мањкови	731	0
Расходи по основу директних отписа потраживања	0	0
Расходи по основу расходовања залиха материјала и робе	0	0
Остали непоменути расходи	21.179	4.510
Обезвређење дугорочних финансијских пласмана и других хартија од вредности расположивих за продају	0	627
<b>УКУПНО</b>	<b>29.518</b>	<b>5.481</b>
<b>Нето остали расходи</b>	<b>(19.795)</b>	<b>(4.870)</b>

## 1.5.13. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

## а) Компоненте пореза на добитак (БИЛАНС УСПЕХА)

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Текући порески расход - порески биланс		
Одложени порески приход/(расход) - главна књига	(12.937)	(12.937)
<b>Укупно порески приход/(расход) периода</b>	<b>(12.937)</b>	<b>(12.937)</b>

## б) Усаглашавање износа текућег пореза на добитак и производа добитка пре опорезивања и прописане пореске стопе

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
<b>Губитак пре опорезовања</b>		<b>309.926</b>
<b>Добитак пре опорезивања</b>	<b>24.100</b>	
Обрачунати порез по стопи од 10%	2.410	
Ефекти сталних разлика (непризнати расходи x 10%)		975
Ефекти привремених разлика (разлика у амортизацији x 10%)		9.350
Искоришћени порески кредити		
<b>Текући порески расход приказан у пореском билансу</b>	<b>2.410</b>	
<i>Ефективна пореска стопа</i>	10,00%	

## ц) Одложена пореска средства/обавезе (БИЛАНС СТАЊА)

Одложена пореска *средства/обавезе* у износу од РСД 66.909 хиљада настала су као последица разлике између пореске основице појединих средстава и обавеза и износа тих средстава и обавеза исказаних у билансу стања, као и по основу пореског кредита по основу улагања у основна средства. Обрачун одложених пореских обавеза је приказан у следећој табели:

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>			<u>31.12.2012.</u>		
	<u>Актива</u>	<u>Пасива</u>	<u>Нето</u>	<u>Актива</u>	<u>Пасива</u>	<u>Нето</u>
Амортизација основних средстава		66.909	66.909		66.909	66.909
Порески кредит по основу улагања у основна средства						
<b>Одложено пореско средство/обавеза, нето</b>		<b>66.909</b>	<b>66.909</b>		<b>66.909</b>	<b>66.909</b>

## 1.5.14. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Нематеријална улагања у износу од РСД 5.222 хиљада се односе на жигове Витал-а, као и лиценце за рачунарске софтвере.



## 1.5.15. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

Промене на некретнинама, постројењу и опреми су приказане у наредној табели:

У хиљадама РСД	Инвестиције				Укупно
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	у току и аванси	
<b>Набавна вредност</b>					
<b>Стање на 1. јануар 2013.</b>	<b>9.369</b>	<b>1.343.713</b>	<b>728.930</b>	<b>20.355</b>	<b>2.102.367</b>
Повећања	0	0	0	2.159	0
Расходовање	0	0	0	0	0
Пренос са/на	0	0	0	0	0
Остало	0	0	0	0	0
<b>Стање на 30. јун 2013.</b>	<b>9.369</b>	<b>1.343.713</b>	<b>728.930</b>	<b>22.514</b>	<b>2.104.526</b>
<b>Акумулирана исправка вредности</b>					
<b>Стање 1. јануар 2013.</b>	0	154.961	467.913	0	622.874
Амортизација за 2012. годину	0	19.403	60.596	0	79.999
Продаја/расход	0	0	0	0	0
<b>Стање на 30. јун 2013.</b>	<b>0</b>	<b>174.364</b>	<b>528.509</b>	<b>0</b>	<b>702.873</b>
<b>Садашња вредност на дан 31. децембар 2012. године</b>	<b>9.369</b>	<b>1.188.751</b>	<b>261.017</b>	<b>20.355</b>	<b>1.479.492</b>
<b>Садашња вредност на дан 30. јун 2013. године</b>	<b>9.369</b>	<b>1.169.349</b>	<b>200.421</b>	<b>22.514</b>	<b>1.401.653</b>

На дан 30. јуна 2013. године, неотписана вредност некретнина, постројења и опреме Друштва над којима је успостављена хипотека као средство обезбеђења отплате кредита одобрених од стране (АЛПХА БАНКА, АИК БАНКА, Комерцијална Банка) износи РСД 1.479.492 хиљада.

## 1.5.16. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

У хиљадама РСД	30.06.2013.	31.12.2012.
<b>Учешћа у капиталу банака</b>		
МЕТАЛС БАНКА	29	70
<i>Минус</i> Исправка вредности		(41)
<b>Укупно</b>	<b>29</b>	<b>29</b>
<b>Учешћа у капиталу привредних друштва</b>		
НОВОСАДСКИ САЈАМ	1.466	5.438
ИНДУСТР.БИЉЕ	46	46
<i>Минус</i> Исправка вредности		(3.972)
<b>Укупно</b>	<b>1.512</b>	<b>1.512</b>
<b>Стање на дан биланса</b>	<b>1.541</b>	<b>1.541</b>

Друштво је, у складу са рачуноводственом политиком, на дан 31. децембра 2012. године, учешћа у капиталу банака и привредних друштва, вредновало по тржишној вредности, као хартије од вредности расположиве за продају. Ефекат свођења учешћа у капиталу на тржишну вредност, у износу од РСД 3.492 хиљада на дан 31. децембра 2012. године, обухваћен је преко осталих расхода/прихода.

**1.5.17. ЗАЛИХЕ**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Роба	129	128
Материјал	241.206	274.550
Резервни делови	31.959	32.525
Алат и инвентар	5.120	5.161
<i>Минус:</i> Исправка вредности	(3.463)	(3.935)
	<b>274.951</b>	<b>308.429</b>
Недовршена производња	288.068	349.088
Готови производи	162.814	336.705
<b>Дати аванси</b>	31.035	53.584
<i>Минус:</i> Исправка вредности		
	<b>481.917</b>	<b>739.377</b>
Стална средства намењена продаји	434	434
<b>Стање на дан биланса</b>		<b>1.048.240</b>

Дати аванс у износу од 52.629 налази се аванс дат Хаппи ТВ Београд са сврхом континуираног рекламирања и унапређења продаје.

**1.5.18. ПОТРАЖИВАЊА**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
<b>Потраживања по основу продаје</b>		
Купци у земљи	4.430.124	3.637.050
Купци у земљи за камате		
Купци у иностранству		
<i>Минус:</i> Исправка вредности		
	<b>4.430.124</b>	<b>3.637.050</b>
<b>Остала потраживања из пословања</b>		
Потраживања од запослених	1.742	3.187
Остала текућа потраживања	293.338	27.546
<i>Минус:</i> Исправка вредности		
	<b>284.710</b>	<b>30.733</b>
<b>Салдо на дан биланса</b>	<b>4.725.204</b>	<b>3.667.783</b>
Потраживања за више плаћен порез на добитак	7.337	15.478
<b>Салдо на дан биланса</b>	<b>4.732.541</b>	<b>3.683.261</b>

**1.5.19. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Краткорочни кредити и пласмани - матична и зависна правна лица	0	0
Краткорочни кредити и пласмани - остала повезана правна лица	352.705	612.418
Остали краткорочни финансијски пласмани	0	0
<i>Минус:</i> Исправка вредности		
<b>Стање на дан биланса</b>	<b>352.705</b>	<b>612.418</b>

**1.5.20.ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Текући рачун	2.453	19.206
Издвојена новчана средства	0	0
Девизни рачун	0	0
Хартије од вредности	0	0
Депонована остала новчана средства	0	83
<b>Стање на дан биланса</b>	<b>2.453</b>	<b>19.289</b>

**1.5.21.ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДОСТ И АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Порез на додату вредност	4.527	30.960
Разграничене негативне курсне разлике	405.897	404.833
Унапред плаћени закуп земљишта	0	0
Остало	61.170	6.908
<b>Стање на дан биланса</b>	<b>471.594</b>	<b>442.701</b>

**1.5.22.ОСНОВНИ КАПИТАЛ**

Основни капитал Друштва се у целини односи на обичне акције. На дан 30. јун 2013. године, акцијски капитал се састоји од **763.937** обичних акција, појединачне номиналне вредности од **1.000,00** РСД. Све емитоване акције су у потпуности уплаћене.

Већински власник Друштва је **ИНВЕЈ А.Д.** са **68,54%** акција и права гласа. Преглед највећих акционара се налази у тачки 3 овог извештаја.

**1.5.23.ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Дугорочни кредити од банака	2.417.808	2.530.588
Дугорочне обавезе по основу финансијског лизинга	0	0
<i>Минус:</i> Текућа доспећа дугорочних обавеза		
- дугорочни кредити од банака	(428.647)	(484.282)
- дугорочне обавезе по основу финансијског лизинга	0	0
<b>Стање на дан биланса</b>	<b>1.989.161</b>	<b>2.046.306</b>

**1.5.24.КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Текуће доспеће дугорочних кредита	428.647	484.282
Краткорочни кредити од повезаних правних лица	68.690	77.138
Краткорочни кредити у земљи	287.453	312.723
Остале текуће обавезе		
<b>Стање на дан биланса</b>	<b>784.790</b>	<b>874.143</b>

**1.5.25. ОБАВЕЗЕ ИЗ ПОСЛОВАЊА**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Добављачи - повезана правна лица	545.210	315.694
Добављачи у земљи	307.921	37.196
Добављачи у иностранству	2.692	2.692
Примљени аванси за производе и услуге	12.614	12.614
Обавезе из специфичних послова	548.325	538.561
<b>Стање на дан биланса</b>	<b>1.416.762</b>	<b>906.757</b>

**1.5.26. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Обавезе за нето зараде и накнаде зарада	6.552	7.983
Обавезе за порез на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	665	1.100
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет запосленог	1.793	1.980
Обавезе за доприносе на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	1.613	1.980
Остале обавезе	72.132	34.487
<b>Стање на дан биланса</b>	<b>82.755</b>	<b>47.530</b>

**1.5.27. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ПОРЕЗА НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ И ОСТАЛИХ ЈАВНИХ ПРИХОДА И ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Обавезе за порез на додату вредност	25.958	
Обавезе за порезе, царине и друге дажбине	67.062	20.544
Унапред обрачунати трошкови	5.290	73.705
Остале обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	5.952	
<b>Стање на дан биланса</b>	<b>104.262</b>	<b>94.249</b>

**1.5.28. ВАНБИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
Туђа роба на залихама	19.917	22.734
Примљене менице		
Туђа опрема		
Дате банкарске гаранције	14.000	14.000
Остало		
<b>Стање на дан 31. децембра</b>	<b>33.917</b>	<b>36.734</b>

Туђа роба на залихама у износу од РСД 19.917 хиљада на 30. јунаа 2013. године (31. децембар 2012. године: РСД 22.734 хиљада) односи се на РЕЗЕРВЕ ГРАДА БЕОГРАДА, И РЕПУБЛИЧКЕ РОБНЕ РЕЗЕРВЕ И ОСТАЛО. Вредновање туђе робе на нашим залихама врши се у односу 1 лит ( кг)=1,00 динар.

**1.5.29. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

<u>У хиљадама РСД</u>	<u>30.06.2013.</u>	<u>30.06.2012.</u>
Нето добитак	24.100	75.254
Просечан пондерисани број акција	763.937	763.937
<b>Зарада по акцији (у РСД)</b>	<b>31,55</b>	<b>98,51</b>

**1.5.30. ОБЕЛОДАЊИВАЊЕ ОДНОСА СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА**

У свом редовном пословању Друштво остварује пословне трансакције са повезаним лицима. Друштво пружа услуге повезаним правним лицима и истовремено је корисник њихових услуга. Односи између Друштва и његових повезаних правних лица регулисани су на уговорној основи и по тржишним условима.

Остале трансакције са повезаним лицима приказане су у следећој табели:

У хиљадама РСД	Потраживања	Обавезе
Инвеј ад	4.188.172	1.091.044
Албус ад	29.316	3.885
Пекарска индустрија ад	2.085	12.644
Лука Панчево	4.755	36.241
Медела	1.453	0
МД Инвест	228.887	0
Врбас ПИК	538.638	0
Сунце	0	243.172
Хаппи	53.812	8.131
Рубин	0	4.593
Ратар	0	60
Монус	22	32.000
Стари град	42	6.030
<b>Укупно</b>	<b>5.047.182</b>	<b>1.437.800</b>

**1.5.31. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА**

Након датума Биланса није било значајних догађаја који би захтевали корекцију финансијских извештаја.

У Врбасу, 12.08.2013. године

Лице одговорно за састављање  
финансијских извештаја

Законски заступник

М.П.

Лидија Хајнал,  
финансијски директор

Станко Томовић,  
в.д. генерални директор

**2. ИЗВЕШТАЈ РЕВИЗОРА**

Друштво није обавезно да врши ревизију полугодишњих извештаја.

**3. ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ****- Општи подаци:**

ПОСЛОВНО ИМЕ: ВИТАЛ АД

СЕДИШТЕ И АДРЕСА: 21460 Врбас, Кулски Пут ББ

МАТИЧНИ БРОЈ: 08065721

ПИБ: 100636842

ШИФРА ДЕЛАТНОСТИ : 1041

ПРОСЕЧАН БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ У 2013 ГОДИНИ : 244

ОСНОВАНО: 20.03.1978.

ДЕСЕТ НАЈВЕЋИХ АКЦИОНАРА НА ДАН 30.06.2013. ГОДИНЕ:

<u>Акционар</u>	<u>Број акција</u>	<u>У хиљадама RSD</u>	<u>Право гласа</u>
ИНВЕЈ АД	523.635	523.635	68,54426
ПАРАЛЕЛА ДОО	30.753	30.753	4,02559
СТАНКОВИЋ ДЕЈАН	28.805	28.805	3,77060
ЕРАКОВИЋ ДОО	7.934	7.934	1,03857
ЕНИГМА ИНТЕРНАЦИОНАЛ	7.916	7.916	1,03621
ДОО МЕГА-ТРАДЕ	6.596	6.596	0,86342
ЈОВАНОВИЋ ВЕЛИМИР	5.001	5.001	0,65464
ВОЈВОЂАНСКА БАНКА АД	3.789	3.789	0,49598
ЈОСОВИЋ ДРАГАН	3.497	3.497	0,45776
ЖМИРИЋ ДЕСАНКА	2.666	2.666	0,34898
ОСТАЛИ	143.345	143.345	18,76399
<b>Укупно</b>	<b>763.937</b>	<b>763.937</b>	<b>100.0%</b>

У 000 динара.

<b>КРАТАК ПРЕГЛЕД ПОСЛОВАЊА</b>	<b>30.06.2013</b>	<b>30.06.2012</b>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	1.489.076	1.498.578
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	1.415.736	1.268.374
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК	73.340	230.204
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	72.906	233
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	102.180	149.486
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	9.723	611
ОСТАЛИ РАСХОДИ	29.518	5.481
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	24.271	76.081
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	0	0
НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0	0
НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	171	827
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	24.100	75.254
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	0	0
Порески расход периода	0	0
Одложени порески расходи периода	0	0
Одложени порески приходи периода	0	0
НЕТО ДОБИТАК	24.100	75.254
НЕТО ГУБИТАК	0	0

**- ПОДАЦИ О УПРАВИ ДРУШТВА:****- Чланови Одбора Директора:**

Председник Одбора Директора: Зорица Рудаковић

Члан Одбора Директора: Свјетлана Ћосовић-Новаковић

Члан Одбора Директора: Станко Томовић

**- ВЕРОДОСТОЈАН ПРИКАЗ РАЗВОЈА И РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА ДРУШТВА:**

Резултати пословања друштва за пословну 2012. годину су објављени у Финансијским извештајима за пословну 2012. годину, и у напоменама привредног друштва, у којима смо такође обелоданили односе са повезаним правним лицима као и са матичним правним лицем.

**- СВИ ЗНАЧАЈНИЈИ ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА**

Важно је напоменути да акционарско друштво Витал ад Врбас у великој мери има повезаност у пословању са матичним предузећем ИНВЕЈ А.Д. из Земуна, предвиђену годишњим уговорима, а која се односи на куповину и дистрибуцију Виталових производа на домаћем и ино тржишту, као и на сегмент који се односи на маркетинг, логистику и набавку.

#### **- АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА**

Сем редовног унапређења квалитета производа и повећања ефикасности производње, није било активности на пољу истраживања и развоја.

#### **- ОПИС ОЧЕКИВАНОГ РАЗВОЈА ДРУШТВА:**

Витал у пословној 2013. години очекује раст прихода од продаје као и повећање пословне добити у односу на 2012. годину.

У другој половини 2013 године обавиће се откуп основне сировине – сунцокрета рода 2013. Очекујемо количине једнаке или веће од откупа рода 2012.

#### **- ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН 30.06. ТЕКУЋЕ ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ:**

Након датума Биланса није било значајних догађаја који би захтевали коркцију финансијских извештаја.

#### **4. ПОДАЦИ О СТЕЧЕНИМ СОПСТВЕНИМ АКЦИЈА**

Друштво није стицало сопствене акције током 2013 године, до дана слања овог извештаја.

#### **5. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА**

Кодекс корпоративног управљања је усвојен 2012 године, од стране одбора директора. Увид у Кодекс је могућ на званићној презентацији Друштва и/или у просторијама Друштва у Врбасу.

Друштво се у свему придржава кодекса корпоративног управљања, а нарочито поштовања права акционара, јавности и транспарентности свог пословања.

Колико је нама познато, током 2013 године није било одступања од кодекса корпоративног управљања.

Друштво одговара за тачност и истинитост података наведених у полугодишњем извештају.



## 6. ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ИЗВЕШТАЈА

Према нашем најбољем сазнању, полугодишњи финансијски извештај састављен је уз примену одговарајућих мађународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, токовима готовине и променама на капиталу.

Лице одговорно за састављање  
полугодишњег извештаја:

Законски заступник:

М.П.

Финансијски директор  
Лидија Хајнал

Генерални директор  
Станко Томовић